



Delårsrapport Q3 2020

almi

Koncernens finansiella ställning och resultat i sammandrag

Almis utveckling inom lån, affärsutveckling och riskkapital

Låneverksamheten

- Volymerna i låneverksamheten har under delårsperioden påverkats väsentlig av pågående pandemi både vad avser antalet lån och utbetalt lånebelopp även om påverkan varit mindre under tredje än under andra kvartalet. Antalet utbetalda lån uppgick till 1 278 (739) lån om totalt 804 (487) miljoner kronor under tredje kvartalet. Antalet utbetalda lån under delårsperioden uppgick till 4 142 (2 484) lån om totalt 2 456 (1 451) miljoner kronor.
- Lånestocken per 30 september 2020 uppgick till 5 871 miljoner kronor jämfört med 4 752 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår.

Affärsutveckling

- Under kvartalet genomfördes omkring 2 000 (1 800) rådgivningsinsatser och under delårsperioden omkring 7 800 (6 900).

Riskkapital

- Almi investerade totalt 53 (69) miljoner kronor i 18 (15) befintliga och 11 (12) nya portföljbolag under tredje kvartalet. Under delårsperioden har Almi investerat totalt 205 (177) miljoner kronor i 101 (75) befintliga och 28 (37) nya portföljbolag.
- Almi förvaltade vid periodens utgång 343 portföljbolag samt innehav i 6 riskkapitalbolag till ett sammanlagt bokfört värde av 983 miljoner kronor jämfört med 339 portföljbolag och innehav i 6 riskkapitalbolag till ett bokfört värde om 885 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår.

Finansiell utveckling under tredje kvartalet 2020

- Rörelsens intäkter uppgick till 270 (252) miljoner kronor. Ökningen är hänförlig till såväl ränte- som anslagsintäkter.
- Rörelseresultatet uppgick till 89 (39) miljoner kronor. Förändringen har flera orsaker men är främst hänförlig till ett förbättrat resultat från riskkapitalverksamheten.
- Periodens resultat uppgick till 74 (45) miljoner kronor varav 63 (37) miljoner kronor var hänförligt till moderbolagets aktieägare.
- Periodens kassaflöde uppgick till -2 600 (66) miljoner kronor. Förändringen förklaras främst av ökade förvärv av kortfristiga placeringar efter att Almi i slutet av juni 2020 erhöll kapitaltillskott på totalt 3 350 miljoner kronor.

Finansiell utveckling under delårsperioden januari - september 2020

- Rörelsens intäkter ökade till 831 (754) miljoner kronor. Förändringen förklaras främst av ökade anslagsintäkter.
- Rörelseresultatet uppgick till 9 (79) miljoner kronor. Förändringen har flera orsaker men förklaras främst av ökade kreditförluster under delårsperioden.
- Periodens resultat uppgick till 34 (83) miljoner kronor varav 10 (70) miljoner kronor var hänförligt till moderbolagets aktieägare.
- Periodens kassaflöde uppgick till 507 (-11) miljoner kronor. Almi erhöll under andra kvartalet kapitaltillskott på 3 350 miljoner kronor. Under delårsperioden ökade utbetalningar av nya lån med 1 006 miljoner kronor, amorteringarna minskade med 429 miljoner kronor och förvärv av kortfristiga placeringar skedde med 1 443 miljoner kronor. Det positiva kassaflödet är den sammantagna nettoeffekten av dessa förändringar och händelser.

Finansiell information och nyckeltal

Koncernen, mkr	kv 3 2020	kv 3 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019
Rörelsens intäkter	270	252	831	754	1 016
Rörelseresultat	89	39	9	79	25
Resultat efter finansiella poster	74	45	34	83	74
Utbetalda lån, belopp	804	487	2 456	1 451	1 975
Investerat riskkapital, belopp	53	69	205	177	249
Periodens kassaflöde	-2 600	66	507	-11	88

VD har ordet

I samband med utbrottet av pandemin covid-19 förändrades förutsättningarna att driva företag i Sverige. Vikande intäkter gjorde att många små och medelstora företag snabbt hamnade i en svår ekonomisk situation.

Det var därför centralt att kapitalförsörjningen fortsatte att fungera. Efter beslut i riksdagen erhöll Almi i slutet av juni ett kapitaltillskott som förstärkning av lånefonden med närmare 3 miljarder kronor samt ytterligare 400 miljoner kronor för att öka Almi Invests kapacitet att investera i innovativa tillväxtbolag.

Som marknadskompletterande aktör har Almi en särskilt viktig roll att fylla när tillgången på privat kapital minskar, t ex under en lågkonjunktur, finanskris eller en pandemi som denna. Kapitaltillskottet gjorde det möjligt för Almi att ta fram en låneform som anpassats till behovet av att överbrygga de akuta svårigheter som uppstått i många företag.

Det nya Bryggglånet lanserades i slutet av mars och efterfrågan nådde snabbt höga nivåer. Samtidigt ökade antalet amorteringsuppskov i befintlig kundstock kraftigt.

Almi arbetar för en ansvarsfull och sund kreditgivning. Det innebär att våra rådgivare bedömer om krediten matchar kundens behov och framtida hållbar återbetalningsförmåga. Med stöd av Almis affärsutvecklingstjänster har företagen även i hög utsträckning tagit del av möjligheten att simulera de effekter som krisen har på respektive företags kassaflöde samt resultat- och balansräkning. Under pandemin har efterfrågan på dessa tjänster ökat markant.

För att hantera den stora mängden kreditprovningar förstärktes organisationen. Digitalisering av ett flertal processer genomfördes, hanteringen av kundinformation automatiserades och en central enhet etablerades för att säkerställa en effektiv och god kundkänedom. Att verksamheten drivs i enlighet med lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism var också en förutsättning för Almis ansökan hos Finansinspektionen om registrering som finansiellt institut. Finansinspektionens beslut erhöles i oktober.

Även behovet av marknadskompletterande riskkapital ökade under våren i takt med att privata investerare minskade sin aktivitetsnivå. Det extra kapitaltillskott om 400 miljoner kronor som Almi erhöles under andra kvartalet möjliggör för Almi Invest att bibehålla en hög investeringstakt. Under pandemins inledande månader prioriterades en tät dialog med befintliga portföljbolag för att säkerställa deras överlevnad och fortsatta utveckling. Under delårsperioden har det varit stort fokus på följdinvesteringar i befintliga innehav. I takt med att

marknadssituationen successivt normaliseras läggs åter mer fokus på nyinvesteringar.

Exitmarknaden har inte återhämtat sig fullt ut men aktiviteten har tydligt ökat och flera bra affärer har genomförts i portföljen under kvartalet. Två exempel är det Stockholmsbaserade Life Science-bolaget Cartana som förvärvades av amerikanska 10xGenomics samt Luleå-baserade Netrounds som attraherade multinationella Juniper Networks som ny ägare.

Så här långt kan vi konstatera att pandemins påverkan på de små och medelstora företagen varierar stort. En undersökning som Almi låtit göra visar att vart tionde företag har tappat minst 50 procent av omsättningen, medan närmare hälften av företagen inte har påverkats av coronakrisen. För en inte obetydlig andel har pandemin till och med inneburit en möjlighet att öka omsättningen.

Detta återspeglas också i Almis verksamhet där det nya Bryggglånet står för ca 40 procent av nyutlåningen medan efterfrågan på övriga låneformer, som tillväxt-lånet och mikrolånet, är fortsatt hög. På samma sätt har efterfrågan på affärsutvecklingstjänster för tillväxt ökat under pandemin.

Under tredje kvartalet har läget stabiliserats något och nyutlåningen har återgått till mer normala nivåer. Samtidigt har andelen amorteringsuppskov minskat från över 40 procent till ca 25 procent.

Den kris som pandemin orsakar bedöms komma att påverka Almikoncernen under flera års tid vad gäller såväl resultat som risker och verksamhetsfokus.

Koncernens resultat återhämtades något under det tredje kvartalet jämfört med det andra kvartalet. Under hela delårsperioden uppgick resultatet till 34 miljoner kronor, vilket är närmare 50 miljoner kronor lägre än föregående år. Förändringen har flera orsaker. Den mest väsentliga är ökade reserveringar för befarade kreditförluster.

Krisen har ställt nya och stora krav på Almi och har motiverat oss att göra vårt allra bästa. Det engagemang som finns i koncernen återspeglas också i vår årliga medarbetarundersökning där engagemangsindex och NPS uppvisar stark förbättring till en mycket hög nivå.

Det är med stolthet jag under november lämnar Almi efter nära 20 år som VD och koncernchef.

Stockholm den 29 oktober 2020

Göran Lundwall

VD och koncernchef

Verksamhetens art och inriktning

Almis uppdrag är att stärka det svenska näringslivets utveckling och verka för hållbar tillväxt genom att medverka till att utveckla och finansiera små och medelstora företag med lönsamhets- och tillväxtpotential. Verksamheten ska utgöra ett komplement till den privata marknaden och vara tillgänglig i hela landet.

Koncernens verksamhet är organiserad i två affärsområden – Företagspartner och Invest.

Företagspartner - Almi Företagspartner erbjuder lån och affärsutveckling till små och medelstora företag som vill växa och utvecklas. Lånen beviljas ofta i samarbete med banker eller andra kreditinstitut och kan användas för finansiering av företagsstarter, tillväxt, exportsatsningar och innovation. Affärsutveckling innebär rådgivning vid utvecklingen av ett företags affärsdrivande verksamhet och dess processer. Det kan handla om när nya företag startas, vid förnyelseprocesser eller när företag står inför nya utmaningar och satsningar. Almi erbjuder också seminarieverksamhet inom olika områden av företagande.

Invest - Almi Invest är koncernens riskkapitalbolag som investerar i företag med skalbara idéer, möjlighet till långsiktig värdetillväxt samt förmåga att konkurrera såväl nationellt som internationellt. Investeringarna sker i tidiga faser där tillgången på kapital ofta är en bristvara. Almi Invest är branschoberoende och Sveriges mest aktiva investerare i tidiga tillväxtbolag och sett till antalet investeringar. Verksamheten bedrivs huvudsakligen genom förvaldade fonder som genomför direkta investeringar i tillväxtbolag i tidiga skeden. Utöver Almis egna insatser kommer kapitalet i de regionala fonderna från EU (strukturfonder) och regionala finansiärer samt i fonden som förvaltas av Almi Invest Green Tech AB från EU och Energimyndigheten.

Finansieringen

Koncernens verksamhet finansieras genom anslag från staten och de regionala delägarna. Ytterligare finansiering kan ske via särskilda medel från staten, landets regioner och EU samt genom projekt- och konsultintäkter i verksamheten. Inom riskkapitalverksamheten finansieras driften huvudsakligen genom anslagsmedel från förvaldade fonder.

Staten har tillskjutit kapital till moderbolagets eget kapital i form av aktiekapital, reservfond och därutöver medel avsedda för utlåning i form av en lånefond. Lånefonden uppgår totalt till 8 432 miljoner kronor. Almi ska långsiktigt bedriva låneverksamheten så att kapitalet i lånefonden bevaras nominellt intakt.

Kapitalet i förvaldade fonder inom Almi Invest uppgår till 3 157 miljoner kronor. Därutöver investerar Almi Invest egna medel utanför förvaldade fonder.

Ägarförhållanden

Almi Företagspartner AB ägs till 100 procent av svenska staten.

Utöver moderbolaget Almi Företagspartner består koncernen av:

- 16 regionala dotterbolag inklusive fyra helägda dotterdotterbolag. De regionala dotterbolagen ägs till 51 procent av moderbolaget och till 49 procent av regionala ägare. I denna del av koncernen har under året huvudsakligen bedrivits rådgivning och låneverksamhet.
- det helägda dotterbolaget Almi Invest AB inklusive elva hel- och delägda dotterdotterbolag. I denna del av koncernen har under året bedrivits riskkapitalverksamhet.

Väsentliga händelser under januari-september 2020

I mars lanserades Almis Bryggglån vilket är riktat till bärkraftiga små och medelstora företag i Sverige där finansieringsbehov uppstår som följd av samhällets reaktioner på spridningen av covid-19.

I juni förstärktes Almis finansiella bas genom kapitaltillskott med 2 950 miljoner kronor till låneverksamheten och med 400 miljoner kronor till riskkapitalverksamheten inom Almi Invest. Därutöver har Almi beviljats ytterligare 50 miljoner kronor som utökad basanslag under 2020.

Almi Invest avyttrade ytterligare andelar i portföljbolaget I-tech AB vid flera tillfällen under delårsperioden. Delförsäljningen av I-tech AB resulterade i ett positivt realisationsresultat uppgående till 55 miljoner kronor. Vidare avyttrade Almi Invest i september sitt innehav i Cartana till ett amerikanskt bioteknikbolag vilket resulterade i ett positivt realisationsresultat uppgående till 30 miljoner kronor.

Göran Lundwall, vd och koncernchef för Almi-koncernen har meddelat att han lämnar sin tjänst vid utgången av verksamhetsåret 2020. Styrelsen i moderbolaget meddelade i maj att Britta Burreau har utsetts till ny vd och koncernchef. Britta Burreau är idag vd för KPA Pension och har tidigare varit vd för Nordea Liv & Pension AB. Britta Burreau kommer tillträda rollen som vd och koncernchef den 15 november.

Väsentliga händelser efter balansdagen

I oktober erhöll koncernens bolag beslut om registrering som finansiella institut hos Finansinspektionen (FI) enligt lagen (1996:1006) om valutaväxling och annan finansiell verksamhet. FI genomför registreringen förutsatt att verksamheten drivs i enlighet med lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt föreskrifter som meddelats med stöd av denna lag samt om kraven på ägare och ledning är uppfyllt. I samband med ansökan och därefter minst en gång per år kontrollerar FI att de registrerade företagen uppfyller de krav som ställs på dem. Ett registrerat företag är skyldigt att lämna den information som FI begär, bland annat om åtgärder mot penningtvätt. Förändringar i ledning eller kvalificerat ägande ska anmälas till FI som också har rätt att utföra platsundersökningar hos finansiella institut.

Finansiell sammanfattning tredje kvartalet 2020

Under tredje kvartalet ökade koncernens intäkter och uppgick till 270 (252) miljoner kronor vilket huvudsakligen förklaras av ökade av ränte- och anslagsintäkter. Anslagsintäkterna ökade till 157 (143) miljoner kronor. Ränteintäkterna ökade till 99 (86) miljoner kronor medan övriga rörelseintäkter minskade till 14 (24) miljoner kronor.

Resultatet från riskkapitalverksamheten uppgick till 37 (1) miljoner kronor under tredje kvartalet. Förändringen är hänförlig till ett antal positiva försäljningar av portföljbolag. Kreditförlusterna uppgick till 47 (52) miljoner kronor. Rörelsens kostnader exklusive resultat från riskkapitalverksamheten och kreditförluster ökade till 172 (163) miljoner kronor. Rörelseresultatet ökade till 89 (39) miljoner kronor vilket gav en rörelsemarginal på 32,9 (15,4) procent. Finansnettot minskade till -15 (6) miljoner kronor främst genom ökade ersättningar till finansörerna av riskkapitalfonderna.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 110 (53) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 805 (-40) miljoner kronor. Förändringen förklaras främst av ökade förvärv av kortfristiga placeringar under tredje kvartalet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten förbättrades till 94 (53) miljoner kronor.

Kvartalsöversikt

Koncernen, mkr	Kv-3	Kv-2	Kv-1	Kv-4	Kv-3	Kv-2	Kv-1	Kv-4	Kv-3
	2020	2020	2020	2019	2019	2019	2019	2018	2018
Rörelsens intäkter	270	303	258	262	252	253	249	277	263
Rörelseresultat	89	-51	-28	-54	39	27	13	-17	50
Rörelsemarginal, procent	32,9	-17,0	-11,0	-20,4	15,4	10,9	5,2	-6,2	19,1
Resultat efter finansiella poster	74	9	-48	-9	45	25	13	4	58
Balansomslutning	12 398	12 232	8 891	8 895	8 769	8 710	8 613	8 601	8 625
Periodens kassaflöde	-2 600	3 114	-8	99	66	-3	-74	-21	-109
Soliditet, procent	89,0	89,6	85,5	86,0	87,3	87,4	88,1	88,1	87,8
Medelantal anställda	529	522	510	505	504	495	489	496	503
Utbetalda lån, belopp	804	1 121	530	524	487	497	466	470	341
Investerat riskkapital, belopp	53	81	71	72	69	76	32	84	53

Verksamheten januari - september 2020

Företagspartner

Låneverksamheten

Under perioden ökade antalet nya utbetalda lån med 67 procent till 4 142 (2 484) lån medan utbetalt lånebelopp ökade med 69 procent uppgående till 2 456 (1 451) miljoner kronor. Almi erbjuder även garantier som komplement till de vanliga lånen. Antalet utfärdade garantier uppgick till 63 (68) under perioden.

Den största delen av Almis nyutlåning under delårsperioden utgjordes av det nya Bryggglånet som uppgick till 40 procent av utbetalt belopp och 36 procent av antalet nya lån. Företagslån utgjorde 35 (71) procent av utbetalt lånebelopp och 21 (42) procent av antalet utbetalda lån. Mikrolån utgjorde 9 (14) procent av utbetalt lånebelopp och 32 (47) procent av antalet utbetalda lån. Tillväxtlån till innovativa företag utgjorde 12 (7) procent av utbetalt lånebelopp och 6 (4) procent av antalet utbetalda lån. Övriga lån utgjorde 5 (8) procent av utbetalt lånebelopp och 5 (8) procent av antalet utbetalda lån.

Ränteintäkterna från låneverksamheten uppgick till 272 (254) miljoner kronor. Den vägda snitträntan på utestående lån vid periodens utgång minskade till 6,10 procent jämfört med 6,29 procent vid motsvarande tidpunkt föregående räkenskapsår. Minskningen är huvudsakligen hänförlig till lägre ränta på det under perioden lanserade Bryggglånet.

Det bokförda värdet på den totala lånestocken uppgick vid periodens utgång till 5 871 miljoner kronor att jämföra med 4 752 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår. Reserveringsgraden sjönk samtidigt till 17,0 procent från 18,4 procent främst beroende på hög volym utbetalda lån där reserveringsbehov ännu inte identifierats. Kreditförlusterna ökade till 264 (174) miljoner kronor, hänförligt till obeståndsärenden samt en reservering för befarade kreditförluster till följd av pandemin. Antalet konkurser bland Almis kunder har inte ökat under perioden.

Affärsutveckling

Intäkterna inom affärsutveckling uppgick till 73 (74) miljoner kronor och utgjordes av projektanslag för täckande av kostnader direkt hänförliga till projekt samt vissa konsultintäkter för rådgivning. Almi har under perioden slutfört omkring 7 800 (6 900) rådgivningsinsatser. Ökningen avser främst kunderbjudanden inom affärssimulering.

Invest

Riskkapitalverksamheten

Almi genomförde investeringar i 129 (112) bolag till ett värde av 205 (177) miljoner kronor. Av genomförda investeringar avsåg 87 (112) miljoner kronor nyinvesteringar i 28 (37) bolag och 119 (65) miljoner kronor följdinvesteringar i 101 (75) bolag.

Under delårsperioden avyttrades 14 (33) portföljbolag i sin helhet, ytterligare 8 (12) avyttrades delvis. Försäljningarna gav en sammanlagd försäljningslikvid om 130 (153) miljoner kronor. Likvidationer och konkurser inleddes i 6 (7) och avslutades i ytterligare 11 (5) portföljbolag.

Vid utgången av tredje kvartalet hade Almi 343 direkta innehav samt därutöver andelar i 6 riskkapitalbolag till ett sammanlagt bokfört värde om 983 miljoner kronor att jämföra med 339 direkta innehav samt andelar i 6 riskkapitalbolag till ett sammanlagt bokfört värde om 885 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår.

Det sammanlagda resultatet från riskkapitalverksamheten uppgick till 23 (44) miljoner kronor. Resultatet från riskkapitalverksamheten består huvudsakligen av ett positivt realisationsresultat om 98 (97) miljoner kronor, nettot av nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar om -78 (-61) miljoner kronor, utdelningar 5 (12) miljoner kronor samt resultatandelar från intressebolag om -2 (-5) miljoner kronor. Resultatet från riskkapitalverksamheten ingår i rörelseresultatet men särredovisas under rörelsens kostnader.

Koncernens intäkter

Intäkterna i koncernen ökade med 10,3 procent till 831 (754) miljoner kronor varav ränteintäkter i låneverksamheten utgjorde 272 (254) miljoner kronor. Anslagsintäkterna ökade med 12,6 procent till 491 (436) miljoner kronor och bestod huvudsakligen av driftsanslag från staten med 240 (202) miljoner kronor samt av anslag från regionala ägare till verksamheten i de regionala dotterbolagen i enlighet med tecknade samverkansavtal med 155 (138) miljoner kronor. Övriga anslag uppgick till 96 (96) miljoner kronor och består huvudsakligen av projektanslag 68 (68) miljoner kronor samt anslag för täckande av driftskostnader för förvaltning av regionala fonder inom riskkapitalverksamheten med 25 (25) miljoner kronor.

Övriga intäkter uppgick till 68 (64) miljoner kronor. Huvuddelen utgjordes av intäkter från riskavtäckningsgaranti i låneverksamheten med 51 (46) miljoner kronor.

Koncernens kostnader och resultat

Rörelsens kostnader exklusive resultat från riskkapitalverksamheten och kreditförluster ökade till 581 (544) miljoner kronor. Personalkostnader uppgick till 354 (339) miljoner kronor och övriga externa kostnader ökade till 223 (202) miljoner kronor.

Resultat från riskkapitalverksamheten uppgick till 23 (44) miljoner kronor. Minskningen är framförallt hänförlig till en ökning av nedskrivningar av bokfört värde på portföljbolag.

Kreditförlusterna uppgick till 264 (174) miljoner kronor, hänförligt till obeståndsärenden samt reserveringar för befarade kreditförluster till följd av pandemin.

Rörelseresultatet minskade till 9 (79) miljoner kronor vilket främst förklaras av ökade kreditförluster. Rörelsemarginalen under delårsperioden uppgick till 1,1 (10,5) procent.

Finansnettot ökade till 25 (4) miljoner kronor. Förändringen är hänförlig till ersättning från finansärer i riskkapitalfonderna samt värdereglering avseende kortfristiga placeringar.

Periodens resultat minskade till 34 (83) miljoner kronor varav 10 (70) miljoner kronor är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Finansiell ställning och kassaflöden

Koncernens balansomslutning uppgick till 12 398 miljoner kronor, soliditeten till 89,0 procent, kassa och bank till 918 miljoner kronor och kortfristiga placeringar till 4 428 miljoner kronor, att jämföra med en balansomslutning på 8 895 miljoner kronor, soliditet på 86,0 procent, kassa och bank på 411 miljoner kronor samt kortfristiga placeringar på 2 676 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 261 (191) miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen har flera orsaker, resultatet efter finansiella poster förämrar med 49 miljoner kronor medan återläggningen av ej kassaflödespåverkande poster ökar – främst beroende på ökade kreditförluster – med 83 miljoner kronor. Därutöver förklaras 36 miljoner kronor av förändringar i rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 227 (-277) miljoner kronor, vilket förklaras av ökade utbetalningar av nya lån, minskade amorteringar och ökade nettoförvärv av kortfristiga placeringar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3 473 (75) miljoner kronor där ökningen är hänförlig till de kapitaltillskott om totalt 3 350 miljoner kronor som Almi erhöll under andra kvartalet.

Flerårsöversikt

Koncernen, mkr	jan-sep 2020	2019	2018	2017	2016	2015
Rörelsens intäkter	831	1 016	1 072	1 061	958	871
Rörelseresultat	9	25	45	229	11	0
Rörelsemarginal, procent	1,1	2,5	4,2	21,6	1,1	0,0
Resultat efter finansiella poster	34	74	118	241	137	139
Balansomslutning	12 398	8 895	8 601	8 509	8 170	7 929
Periodens kassaflöde	507	88	-165	227	-226	-57
Soliditet, procent	89,0	86,0	88,1	87,6	88,3	89,3
Medelantal anställda	517	495	490	487	477	470
Utbetalda lån, belopp	2 456	1 975	1 700	2 335	2 953	2 542
Investerat riskkapital, belopp	205	249	226	181	172	208

Moderbolaget januari – september 2020

Rörelsens intäkter i moderbolaget under delårsperioden ökade med 12,8 procent till 594 (527) miljoner kronor, varav ränteintäkter i låneverksamheten utgjorde 272 (254) miljoner kronor. Anslagsintäkter ökade till 249 (204) miljoner kronor. Av anslaget har moderbolaget tillskjutit 189 (165) miljoner kronor som driftsanslag till koncernens dotterbolag varav 176 (152) miljoner kronor till de regionala dotterbolagen i enlighet med tecknade samverkansavtal med regionala minoritetsägare.

Lånestocken finns i sin helhet i moderbolaget varför ränteintäkter och kreditförluster uppgår till samma belopp som i koncernen och förklaringarna till förändringarna är desamma.

Rörelsens kostnader, exklusive kreditförluster, ökade till 348 (299) miljoner kronor.

Rörelseresultatet minskade till -17 (53) miljoner kronor. Rörelsemarginalen minskade till -2,9 (10,1) procent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 296 (217) miljoner kronor. Det negativa kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 138 (-245) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3 349 (-8) miljoner kronor. Rörelse inom kassaflödet är till största delen hänförlig till kapitalplacering av tidigare erhållet aktieägartillskott.

Påverkan från Covid-19 pandemin under delårsperioden

<p>Lån</p> <ul style="list-style-type: none"> • Väsentlig påverkan både vad avser antal lån och utbetalt lånebelopp genom att efterfrågan på finansiering ökat i samband med utbrottet av covid-19. • Almi lanserade i samband med pandemiutbrottet brygglånet, riktat till bärkraftiga små och medelstora företag där finansieringsbehov uppstått. • Antalet utbetalda lån har ökat med 67 % (1 658 lån) till 4 142 (2 484) lån. Utbetalt belopp har ökat med 69 % (1 005 mkr) till 2 456 (1 451) mkr. Ökningarna är till mer än hälften hänförliga till covid-19. • Ökad risk i låneportföljen har medfört en tillkommande reservering för befarade kreditförluster på totalt 53 mkr. • Ett garantiavtal har tecknats mellan Europiska Investeringsfonden och Almi avseende ett covid-19-paket inom ramen för det Europeiska instrumentet (InnovFin EU) för Innovation riktat till små och medelstora företag. Almi har inte nyttjat garantin under delårsperioden. 	<p>Affärsutveckling</p> <ul style="list-style-type: none"> • Omfattningen på affärsutvecklingsverksamheten har inte påverkats i nämnvärd omfattning. • Affärsutvecklingstjänsterna har dock till viss del styrts om till företag där finansieringsbehov uppstått som en följd av pandemin genom att affärssimulering och rådgivning erbjudits i samband med låneansökan.
<p>Finansiering av Almis verksamhet</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tillkommande driftsanslag 50 mkr för år 2020. • Kapitaltillskott med 2 950 mkr till låneverksamheten och 400 miljoner kronor till riskkapitalverksamheten. Kapitaltillskotten tillfördes Almi under juni månad. • Kapitaltillskotten ökar koncernens eget kapital och i moderbolaget budget eget kapital. 	<p>Riskkapital</p> <ul style="list-style-type: none"> • Volymerna i riskkapitalverksamheten har till viss del påverkats. • Förskjutning har skett från ny- till följdinvesteringar i existerande portföljbolag. • Färre bolag har avyttrats. • Nettot av nedskrivningar och återföringar av tidigare nedskrivningar har ökat till -78 (-61) mkr, sannolikt är dessa till viss del hänförliga till covid-19. • Kravet på privat medfinansiering har ändrats vilket innebär att Almis investeringsandel får uppgå till 70 (50) % av det totala investeringsbeloppet om det finns särskilda skäl. Detta har vid några tillfällen bidragit till att investeringar kunnat genomföras. <p>Övrigt</p> <ul style="list-style-type: none"> • Utökad bemanning i form av både medarbetare och konsulter för att kunna hantera den ökade aktivitet som pandemin medfört. • Höjt driftsanslag till dotterbolagen från såväl koncernmoderbolaget som regionala medägare.

Förväntad framtida utveckling

Kapitaltillskott om totalt 3 350 miljoner kronor har gjort det möjligt för Almi att möta företagens efterfrågan på marknadskompletterande lån och riskkapital. En ny låneform – Brygglånet – lanserades och har starkt bidragit till att utlåningen ökat. Den framtida efterfrågan på Almis tjänster är beroende av hur krisen kommer att utvecklas och om ytterligare statliga företagsstödjande åtgärder beslutas. I dagsläget bedöms dock Almis lånekapacitet vara tillräcklig för att möta behovet hos företagen. När det gäller kreditförluster under de närmaste åren bedöms osäkerheten även fortsättningsvis vara stor.

Den osäkra marknadssituationen kan komma att innebära en utmaning för Almi Invests befintliga portföljbolag att hitta extern finansiering, vilket medför att ett ökat ansvar läggs på befintliga ägare. Behovet av Almi Invests marknadskompletterande riskkapital bedöms därmed kunna öka.

Den kris som pandemin orsakar bedöms komma att påverka Almi-koncernen under flera års tid vad gäller såväl resultat som risker och verksamhetsfokus.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Almi utsätts genom sin verksamhet för strategiska, operativa och finansiella risker. Hanteringen av risker är en naturlig del av den operativa verksamheten och utgår från årliga verksamhetsövergripande riskanalyser.

För en redogörelse för Almis riskhantering samt bedömning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidorna 36-38 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2019.

I allt väsentligt stämmer det som i årsredovisningen med undantag från det som beskrivs nedan angående covid-19.

Covid-19 risker

Almis verksamhet och samtliga insatsområden har påverkats ur många aspekter på grund av samhällets reaktioner på spridningen av covid-19. Almi prioriterar en säker arbetsmiljö och följer myndigheternas rekommendationer. En stor andel av medarbetarna arbetar hemifrån i den mån det är möjligt. Detta innebär att fysiska möten undviks i stor utsträckning och en stor satsning har gjorts för att möjliggöra kundarbete digitalt.

Låneverksamheten

Almi förväntar sig en ökning av antalet konkurser framöver. Under första halvåret gjordes en reservering för befarade kreditförluster för att möta den ökade osäkerhet som pandemin orsakar. Under tredje kvartalet har Almi fortsatt utvärdera och analysera kort- och långsiktiga konsekvenser och behovet av fortsatt reservering för befarade kreditförluster avseende såväl den ordinarie lånestocken som det nya brygglånet som börjat betalas ut under april månad. Almi har därutöver under perioden lagt stort fokus på att utveckla kundkännedomsprocessen för alla lånekunder i syfte att motverka penningtvätt och annan brottslig verksamhet.

Riskkapitalverksamheten

Den rådande situationen förväntas få negativa konsekvenser för många av Almi Invests portföljbolag såsom svårigheter att genomföra emissioner med negativ påverkan på likviditeten som följd. För Almis del innebär detta bland annat utmaningar att avyttra innehaven. Dessutom försvåras den löpande värderingen av onoterade innehav i samband med bokslut då transaktioner som genomförts före krisen inte säkert kan tillämpas som värdegrundande. Båda dessa faktorer kommer att påverka resultatet från riskkapitalverksamheten. Regeringens beslut att sänka medfinansieringskravet till 30 procent från nuvarande 50 procent kommer att underlätta för Almi att medverka vid såväl ny- som följdinvesteringar.

Transaktioner med närstående

Almi erhåller anslag från ägarna. Därutöver har alla transaktioner mellan företaget och dess närstående skett på marknadsmässiga villkor.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämpning av redovisningsregelverket K3.

Samtliga koncernbolag är undantagna från inkomstskatt.

Inga förändringar har skett av redovisningsprinciperna. För närmare redogörelse av bolagets redovisningsprinciper hänvisas till sidorna 53-57 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2019.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

De områden där det förekommer störst inslag av antaganden om framtiden och bedömningar som innefattar uppskattningar är värdering av aktier och andelar inom riskkapitalverksamheten samt av lånefordringarna. För närmare redogörelse av de bedömningar och uppskattningar som görs av styrelsen och företagsledningen, hänvisas till sidan 57 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2019.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TKR	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter låneverksamhet	98 981	85 645	272 120	253 881	337 957
Anslag	156 901	142 601	490 877	436 080	596 124
Övriga rörelseintäkter	14 446	24 124	68 057	63 600	81 975
Summa rörelsens intäkter	270 328	252 370	831 054	753 561	1 016 056
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-68 669	-62 322	-222 842	-201 586	-297 186
Personalkostnader	-101 927	-99 341	-354 076	-338 817	-464 727
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 096	-1 248	-3 709	-3 836	-5 059
Summa rörelsens kostnader	-171 692	-162 911	-580 627	-544 239	-766 972
Resultat från riskkapitalverksamhet	36 825	1 357	22 747	44 023	-690
Kreditförluster	-46 533	-52 045	-264 033	-174 304	-222 960
RÖRELSERESULTAT	88 928	38 771	9 141	79 041	25 434
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	-	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-21 117	2 164	7 612	-21 803	9 882
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5 960	4 407	40 888	27 644	41 267
Räntekostnader och liknande resultatposter	-119	-119	-23 265	-1 994	-2 767
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	73 652	45 223	34 376	82 888	73 816
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	73 652	45 223	34 376	82 888	73 816
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	62 685	36 536	9 801	69 696	69 410
Innehav utan bestämmande inflytande	10 967	8 687	24 575	13 192	4 406

Koncernens balansräkning i sammandrag

TKR	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11 735	10 871	11 080
Materiella anläggningstillgångar	9 543	7 189	6 807
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	75 081	62 430	66 660
Långfristiga fordringar intresseföretag	9 081	8 516	8 115
Andra långfristiga värdepappersinnehav	907 818	800 689	818 481
Andra långfristiga fordringar	67 840	51 626	51 237
Utlåning	5 870 900	4 809 393	4 751 674
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	<i>6 930 720</i>	<i>5 732 654</i>	<i>5 696 167</i>
Summa anläggningstillgångar	6 951 998	5 750 714	5 714 054
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	6 329	10 042	2 523
Aktuell skattefordran	3 194	1 403	843
Övriga fordringar	7 073	10 006	7 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	83 191	99 011	83 028
Kortfristiga placeringar	4 428 094	2 585 809	2 676 294
Kassa och bank	918 436	311 979	411 313
Summa omsättningstillgångar	5 446 317	3 018 250	3 181 133
SUMMA TILLGÅNGAR	12 398 315	8 768 964	8 895 187
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital (1 500 000 aktier)	150 000	150 000	150 000
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	10 649 903	7 290 388	7 290 102
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	10 799 903	7 440 388	7 440 102
Innehav utan bestämmande inflytande	232 826	217 037	208 251
Summa eget kapital	11 032 729	7 657 425	7 648 353
Långfristiga skulder	1 200 293	988 042	1 110 727
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	17 839	22 288	18 513
Aktuell skatteskuld			-
Övriga skulder	22 788	20 857	27 238
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	124 666	80 352	90 356
Summa kortfristiga skulder	165 293	123 497	136 107
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 398 315	8 768 964	8 895 187

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

TKR	Aktie- kapital	Lånefond	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2019	150 000	5 481 537	1 739 155	7 370 692	203 845	7 574 537
Periodens resultat			69 696	69 696	13 192	82 888
Utgående balans 30 september 2019	150 000	5 481 537	1 808 851	7 440 388	217 037	7 657 425
Ingående balans 1 januari 2019	150 000	5 481 537	1 739 155	7 370 692	203 845	7 574 537
Periodens resultat			69 410	69 410	4 406	73 816
Utgående balans 31 december 2019	150 000	5 481 537	1 808 565	7 440 102	208 251	7 648 353
Ingående balans 1 januari 2020	150 000	5 481 537	1 808 565	7 440 102	208 251	7 648 353
Aktieägartillskott		2 950 000	400 000	3 350 000		3 350 000
Periodens resultat			9 801	9 801	24 575	34 376
Utgående balans 30 september 2020	150 000	8 431 537	2 218 366	10 799 903	232 826	11 032 729

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	73 652	45 223	34 376	82 888	73 816
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	21 139	44 144	204 032	121 178	166 082
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i Rörelsekapitalet	94 791	89 367	238 408	204 066	239 898
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning kundfordringar	-1 233	3 802	-3 806	-7 071	448
Ökning/minskning övriga fordringar	34 087	-11 134	-2 455	-17 790	1 627
Ökning/minskning leverantörsskulder	-3 995	6 590	-674	-1 367	-5 142
Ökning/minskning övriga skulder	-13 206	-35 567	29 860	13 635	30 020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	110 444	53 058	261 333	191 473	266 851
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-371	-1 156	-1 825	-5 356	-6 058
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-258	-158	-5 426	-1 067	-1 594
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		220	335	370	574
Utlåning – utbetalt	-804 414	-487 344	-2 456 172	-1 450 593	-1 974 594
Utlåning – amortering	328 114	479 383	1 072 268	1 501 044	2 033 908
Förvärv av andra långfristiga värdepappersinnehav och intresseföretag	-52 779	-55 541	-189 825	-151 658	-212 305
Avyttring av andra långfristiga värdepappersinnehav och intresseföretag	41 156	37 679	130 086	157 982	164 386
Andra långfristiga fordringar – utbetalt	-13 099	-11 599	-31 307	-29 017	-41 115
Andra långfristiga fordringar – erhållna amorteringar	-28	935	1 567	4 491	5 598
Förvärv av kortfristiga placeringar	-2 303 066	-2 253	-2 513 059	-316 898	-419 700
Avyttring av kortfristiga placeringar	109	91	766 369	13 338	35 748
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 804 636	-39 743	-3 226 990	-277 364	-415 152
Finansieringsverksamheten					
Upplåning av fondmedel för riskkapitalverksamheten	94 477	57 160	124 129	83 080	244 819
Nettoförändring förskott avseende lån- och riskkapitalverksamheten	5	-4 353	-1 350	-8 086	-8 081
Aktieägartillskott	-	-	3 350 000		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	94 482	52 807	3 472 779	74 994	236 738
Periodens kassaflöde	-2 599 710	66 122	507 123	-10 897	88 437
Likvida medel vid periodens början	3 518 146	245 857	411 313	322 876	322 876
Likvida medel vid periodens slut	918 436	311 979	918 436	311 979	411 313

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TKR	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter låneverksamhet	98 981	85 645	272 120	253 881	337 957
Anslag	81 841	67 831	249 394	203 621	284 180
Försäljning tjänster till dotterföretag	2 212	3 137	7 291	9 073	12 238
Övriga rörelseintäkter	17 197	21 177	65 712	60 479	74 574
Summa rörelsens intäkter	200 231	177 790	594 517	527 054	708 949
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-33 724	-21 885	-96 769	-77 238	-109 659
Personalkostnader	-17 820	-16 788	-60 392	-55 042	-75 716
Anslag till dotterföretag	-62 552	-55 330	-188 901	-164 942	-219 523
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-367	-726	-1 803	-2 155	-2 878
Summa rörelsens kostnader	-114 463	-94 729	-347 865	-299 377	-407 776
Kreditförluster	-46 533	-52 045	-264 033	-174 304	-222 960
RÖRELSERESULTAT	39 235	31 016	-17 381	53 373	78 213
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är Anläggningstillgångar	12 862	-652	4 436	8 532	159
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5 823	3 506	26 792	26 395	38 967
Räntekostnader och liknande resultatposter	-690	- 565	-11 816	-3 921	-6 234
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	57 230	33 305	2 031	84 379	111 105
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	57 230	33 305	2 031	84 379	111 105

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TKR	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11 735	10 871	11 080
Materiella anläggningstillgångar	1 290	1 951	1 695
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	387 746	387 746	387 746
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	457 184	434 119	461 474
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 374	1 408	1 480
Andra långfristiga fordringar	9 080	8 516	8 115
Utlåning	5 870 900	4 809 393	4 751 674
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	<i>6 726 284</i>	<i>5 641 182</i>	<i>5 610 489</i>
Summa anläggningstillgångar	6 739 309	5 654 004	5 623 264
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	72	69	25
Fordringar hos koncernföretag	1 189	1 461	1
Aktuell skattefordran	766	262	379
Övriga fordringar	50	750	357
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31 144	36 817	31 023
Övriga kortfristiga placeringar	4 275 655	2 407 073	2 518 823
Kassa och bank	913 286	281 733	406 765
Summa omsättningstillgångar	5 222 162	2 728 165	2 957 373
SUMMA TILLGÅNGAR	11 961 471	8 382 169	8 580 637
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	9 181 537	5 831 537	5 831 537
Fritt eget kapital inklusive periodens resultat	1 394 984	1 366 227	1 392 953
Summa eget kapital	10 576 521	7 197 764	7 224 490
Långfristiga skulder	1 869	3 896	3 896
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	5 438	5 457	3 229
Skulder till koncernföretag	1 322 312	1 156 806	1 302 019
Övriga skulder	3 631	3 382	2 809
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 700	14 864	44 194
Summa kortfristiga skulder	1 383 081	1 180 509	1 352 251
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 961 471	8 382 169	8 580 637

Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

TKR	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Lånefond	Ägar- kapital- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2019	150 000	200 000	5 481 537	-	1 177 513	104 335	7 113 385
Omföring föregående års resultat					104 335	-104 335	-
Periodens resultat						84 379	84 379
Utgående balans 30 september 2019	150 000	200 000	5 481 537	-	1 281 848	84 379	7 197 764
Ingående balans 1 januari 2019	150 000	200 000	5 481 537	-	1 177 513	104 335	7 113 385
Omföring föregående års resultat					104 335	-104 335	-
Periodens resultat						111 105	111 105
Utgående balans 31 december 2019	150 000	200 000	5 481 537	-	1 281 848	111 105	7 224 490
Ingående balans 1 januari 2020	150 000	200 000	5 481 537	-	1 281 848	111 105	7 224 490
Omföring föregående års resultat					111 105	-111 105	-
Aktieägartillskott			2 950 000	400 000			3 350 000
Periodens resultat						2 031	2 031
Utgående balans 30 september 2020	150 000	200 000	8 431 537	400 000	1 392 953	2 031	10 576 521

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	57 230	33 306	2 031	84 379	111 105
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	33 773	53 622	264 867	161 451	211 986
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	91 003	86 928	266 898	245 830	323 091
Ökning/minskning kundfordringar	-39	-44	- 47	-44	-
Ökning/minskning övriga fordringar	29 193	-2 996	-1 389	-9 540	-2 009
Ökning/minskning leverantörsskulder	-4 684	2 222	2 210	-489	-2 718
Ökning/minskning övriga skulder	63 622	-4 680	28 621	-18 835	155 135
Kassaflöde från den löpande verksamheten	179 095	81 429	296 293	216 922	473 499
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-371	-1 156	-1 825	-5 356	-6 058
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-192	-	-229	-467	-467
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	150	150
Utlåning – utbetalt	-804 414	-487 344	-2 456 172	-1 450 593	-1 974 594
Utlåning – amortering	328 114	479 383	1 072 268	1 501 044	2 033 908
Långfristiga fordringar hos koncernföretag - utbetalt	-	-	-	-	-37 000
Långfristiga fordringar hos koncernföretag - amorteringar	-	-	-	14 000	14 000
Förvärv av kortfristiga placeringar	-2 303 066	-2 252	-2 513 059	-316 898	-419 700
Avyttring av kortfristiga placeringar	109	92	760 613	13 338	13 434
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 779 820	-11 277	-3 138 404	-244 782	-376 327
Finansieringsverksamheten					
Återbetalning av förskott för lån- och riskkapitalverksamheten	-	-4 361	-1 368	-8 111	-8 111
Aktieägartillskott	-	-	3 350 000	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-4 361	3 348 631	-8 111	-8 111
Periodens kassaflöde	-2 600 725	65 791	506 520	-35 971	89 061
Likvida medel vid periodens början	3 514 011	215 942	406 765	317 704	317 704
Likvida medel vid periodens slut	913 286	281 733	913 286	281 733	406 765

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 29 oktober 2020

Göran Lundwall
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Revisorns granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Almi Företagspartner AB per 30 september 2020 och perioden 1 januari 2020– 30 september 2020. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 29 oktober 2020

Deloitte AB

Jonas Ståhlberg
Auktoriserad revisor

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020
Års- och hållbarhetsredovisning 2020

15 februari 2021
31 mars 2021

För ytterligare information kontakta

Göran Lundwall, vd och koncernchef
070-593 21 52, goran.lundwall@almi.se

Lotta Löfgren, CFO
072-212 07 01, lotta.lofgren@almi.se